

EXHIBIT Z

**(Ex. 40 to the Hughes Declaration,
originally filed as ECF 13010-21)**

EXHIBIT 40



BANCO
GUBERNAMENTAL
DE FOMENTO PARA
PUERTO RICO

ESTADO LIBRE ASOCIADO DE PUERTO RICO

Exhibit Z Page 3 of 8

P.R. 2000
San Juan, PR 00940-2001Tel. 722-2525 Ext. 6193, 6194
Fax. 728-2355

Page 1 of 2

STATEMENT OF ACCOUNT

AS OF : February 2016

Account Number : Redacted 9758
Account Name : ROOM TAX-CONCENTRATION

Compania de Turismo de Puerto Rico
Manuel Barreiro Rivera
Director Interino Asuntos Fiscales
PO BOX 9023960
San Juan PR 00902 3960

2016 MAR -14 AM 10:14
PUERTO RICO FINANCE OFFICE
TOURISM

Redacted

PREVIOUS BALANCE ON 01/2016 8,363,807.97

*** MONTHLY TRANSACTION DETAIL ***

DATE	VALUE DATE	DESCRIPTION	TRANSACTION AMOUNT	BALANCE
02/01/16		TRF DE PR TOURISM COMPANY	2,651.16	8,366,459.13
02/02/16		TRF JP MORGAN CHASE	36,057.67	8,402,516.80
02/03/16		TRF DE PR TOURISM COMPANY	78,373.09	8,480,889.89
02/04/16		TRF DE PR TOURISM COMPANY	77,774.00	8,558,663.89
02/05/16		TRF DE PR TOURISM COMPANY	89,396.14	8,648,060.03
02/05/16		TRF SCOTIA/COMP TURISMO	3,033,405.69-	5,614,654.34
02/08/16		TRF DE PR TOURISM COMPANY	9,821.52	5,624,475.86
02/09/16		TRF DE PR TOURISM COMPANY	1,098,068.67	6,722,544.53
02/10/16		TRF DE PR TOURISM COMPANY	2,006,488.22	8,729,032.75
02/11/16		TRF DE PR TOURISM COMPANY	3,474,754.73	12,203,787.48
02/12/16		TRF PR TOURISM COMPANY	572,157.63	12,775,945.11
02/16/16		TRF DE PR TOURISM COMPANY	190,426.92	12,966,372.03
02/17/16		TRF DE PR TOURISM COMPANY	58,078.45	13,024,450.48
02/18/16		TRF JP MORGAN CHASE	3,490.00	13,027,940.48
02/19/16		TRF DE PR TOURISM COMPANY	13,079.71	13,041,020.19
02/22/16		TRF DE PUERTO RICO TOURISM COMPANY	89,124.40	13,130,144.59
02/22/16		COMPANIA DE TURISMO	7,000,000.00-	6,130,144.59
02/23/16		TRF DE PR TOURISM COMPANY	14,421.74	6,144,566.33
02/24/16		TRF DE PR TOURISM COMPANY	49,257.06	6,193,823.39
02/25/16		TRF DE PR TOURISM COMPANY	8,379.82	6,202,203.21
02/26/16		TRF DE PR TOURISM COMPANY	6,537.37	6,208,740.58
02/29/16 03/01/16		Interest Payment	717.73	6,209,458.31

*** MONTHLY TRANSACTION SUMMARY ***

NUMBER OF DEBIT(S)		NUMBER OF CREDIT(S)	
TOTAL AMOUNT DEBIT		2	
CLOSING BALANCE 02/29/16	10,033,405.69	TOTAL AMOUNT CREDIT	20 7,879,056.03
	6,209,458.31		

NOTA: CUALQUIER RECLAMACIÓN A ESTE ESTADO DE CUENTA DEBERÁ SER RECIBIDA POR ESCRITO EN ESTE BANCO DENTRO DE UN TÉRMINO DE TREINTA (30) DÍAS DESPUÉS DE LA FECHA DEL ESTADO. LA MISMA DEBE SER DIRIGIDA A LA SECCIÓN SERVICIOS AL CLIENTE, PO BOX 42001, SAN JUAN, PR 00940-2001. DEBE INDICARSE SU NÚMERO DE CUENTA, FECHA DE LA TRANSACCIÓN Y DESCRIPCIÓN DEL ERROR. DE NO RECIBIR NOTIFICACIÓN DENTRO DEL TÉRMINO DE TREINTA (30) DÍAS, ENTENDEREMOS QUE EL ESTADO ESTÁ CORRECTO Y QUE SE HA ACEPTADO POR EL CLIENTE.



STATEMENT OF ACCOUNT

AS OF : February 2016

Account Number : **[Redacted] 9758**
 Account Name : **ROOM TAX-CONCENTRATION**

Compania de Turismo de Puerto Rico
 Manuel Barreiro Rivera
 Director Interino Asuntos Fiscales
 PO BOX 9023960
 San Juan PR 00902 3960

*** DAILY INTEREST ACCRUAL ***

From Date	To Date	Balance	Days	Int. Rate	Day Count	Interest
02 01 16	02 02 16	8,366,459.13	01	0.10000	366	22.86
02 02 16	02 03 16	8,402,516.80	01	0.10000	366	22.96
02 03 16	02 04 16	8,480,889.89	01	0.10000	366	23.17
02 04 16	02 05 16	8,558,663.89	01	0.10000	366	23.38
02 05 16	02 08 16	5,614,654.34	03	0.10000	366	46.02
02 08 16	02 09 16	5,624,475.86	01	0.10000	366	15.37
02 09 16	02 10 16	6,722,544.53	01	0.10000	366	18.37
02 10 16	02 11 16	8,729,032.75	01	0.10000	366	23.85
02 11 16	02 12 16	12,203,787.48	01	0.10000	366	33.34
02 12 16	02 16 16	12,775,945.11	04	0.10000	366	139.63
02 16 16	02 17 16	12,966,372.03	01	0.10000	366	35.43
02 17 16	02 18 16	13,024,450.48	01	0.10000	366	35.59
02 18 16	02 19 16	13,027,940.48	01	0.10000	366	35.60
02 19 16	02 22 16	13,041,020.19	03	0.10000	366	106.89
02 22 16	02 23 16	6,130,144.59	01	0.10000	366	16.75
02 23 16	02 24 16	6,144,566.33	01	0.10000	366	16.79
02 24 16	02 25 16	6,193,823.39	01	0.10000	366	16.92
02 25 16	02 26 16	6,202,203.21	01	0.10000	366	16.95
02 26 16	02 29 16	6,208,740.58	03	0.10000	366	50.89
02 29 16	03 01 16	6,208,740.58	01	0.10000	366	16.96
Total :						717.72

*** YEARLY INTEREST SUMMARY ***

INTEREST EARNED YTD (JAN-DEC)	:	1,260.98
INTEREST EARNED YTD (FISCAL JUL-JUN)	:	3,988.94

NOTA: CUALQUIER RECLAMACIÓN A ESTE ESTADO DE CUENTA DEBERÁ SER RECIBIDA POR ESCRITO EN ESTE BANCO DENTRO DE UN TÉRMINO DE TREINTA (30) DÍAS DESPUÉS DE LA FECHA DEL ESTADO. LA MISMA DEBE SER DIRIGIDA A LA SECCIÓN SERVICIOS AL CLIENTE, PO BOX 42001, SAN JUAN, PR 00940-2001. DEBE INDICARNOS SU NÚMERO DE CUENTA, FECHA DE LA TRANSACCIÓN Y DESCRIPCIÓN DEL ERROR. DE NO RECIBIR NOTIFICACIÓN DENTRO DEL TÉRMINO DE TREINTA (30) DÍAS, ENTENDEREMOS QUE EL ESTADO ESTÁ CORRECTO Y QUE SE HA ACEPTADO POR EL CLIENTE.



BANCO
GUBERNAMENTAL
DE FOMENTO PARA
PUERTO RICO

ESTADO LIBRE ASOCIADO DE PUERTO RICO

Exhibit Z Page 5 of 8

05/18/2020
San Juan, PR 00940-2001

Tel. 722-2525 Ext. 6193, 6194
Fax. 728-2355

Page 1 of 2

STATEMENT OF ACCOUNT

AS OF : February 2016

Account Number : Redacted 3727
Account Name : ESCROW ACCOUNT INCENTIVOS BARCOS

Compania de Turismo de Puerto Rico
SAMUEL SIERRA
PRINCIPAL OFICIAL FINANCIERO
PO BOX 9023960
SAN JUAN PR 00902 3960

2015 MAR 4 AM 10:24
FINANCE OFFICE
PUERTO RICO TOURISM CO.

PREVIOUS BALANCE ON 01/2016 0.00

*** MONTHLY TRANSACTION DETAIL ***

DATE	VALUE DATE	DESCRIPTION	TRANSACTION AMOUNT	BALANCE
------	------------	-------------	--------------------	---------

*** MONTHLY TRANSACTION SUMMARY ***

NUMBER OF DEBIT(S)	:	0	NUMBER OF CREDIT(S)	:	0
TOTAL AMOUNT DEBIT	:	0.00	TOTAL AMOUNT CREDIT	:	0.00
CLOSING BALANCE	02/29/16	0.00			

NOTA: CUALQUIER RECLAMACIÓN A ESTE ESTADO DE CUENTA DEBE SER RECIBIDA POR ESCRITO EN ESTE BANCO DENTRO DE UN TÉRMINO DE TREINTA (30) DÍAS DESPUÉS DE LA FECHA DEL ESTADO. LA MISMA DEBE SER DIRIGIDA A LA SECCIÓN SERVICIOS AL CLIENTE, PO BOX 42001, SAN JUAN, PR 00940-2001. DEBE INDICARSE SU NÚMERO DE CUENTA, FECHA DE LA TRANSACCIÓN Y DESCRIPCIÓN DEL ERROR. DE NO RECIBIR NOTIFICACIÓN DENTRO DEL TÉRMINO DE TREINTA (30) DÍAS, ENTENDEREMOS QUE EL ESTADO ESTÁ CORRECTO Y QUE SE HA ACEPTADO POR EL CLIENTE.

STATEMENT OF ACCOUNT

AS OF : February 2016

Account Number : **Redacted** 3727
Account Name : ESCROW ACCOUNT INCENTIVOS BARCOS

Compania de Turismo de Puerto Rico
SAMUEL SIERRA
PRINCIPAL OFICIAL FINANCIERO
PO BOX 9023960
SAN JUAN PR 00902 3960

*** DAILY INTEREST ACCRUAL ***

From Date	To Date	Balance	Days	Int. Rate	Day Count	Interest
02 01 16	02 29 16	0.00	28	0.00000		0.00
	03 01 16	0.00	01	0.00000		0.00
<hr/>						Total : 0.00

*** YEARLY INTEREST SUMMARY ***

NOTA: CUALQUIER RECLAMACIÓN A ESTE ESTADO DE CUENTA DEBERÁ SER RECIBIDA POR ESCRITO EN ESTE BANCO DENTRO DE UN TÉRMINO DE TREINTA (30) DÍAS DESPUÉS DE LA FECHA DEL ESTADO. LA MISMA DEBE SER DIRIGIDA A LA SECCIÓN SERVICIOS AL CLIENTE, PO BOX 42001, SAN JUAN, PR 00940-2001. DEBE INDICARSE SU NÚMERO DE CUENTA, FECHA DE LA TRANSACCIÓN Y DESCRIPCIÓN DEL ERROR. DE NO RECIBIR NOTIFICACIÓN DENTRO DEL TÉRMINO DE TREINTA (30) DÍAS, ENTENDEREMOS QUE EL ESTADO ESTÁ CORRECTO Y QUE SE HA ACEPTADO POR EL CLIENTE.



BANCO
GUBERNAMENTAL
DE FOMENTO PARA
PUERTO RICO

ESTADO LIBRE ASOCIADO DE PUERTO RICO

Exhibit Z Page 7 of 8

San Juan, PR 00940-2001

Tel. 722-2525 Ext. 6193, 6194
Fax. 728-2355

Page 1 of 2

STATEMENT OF ACCOUNT

AS OF : February 2016

Account Number : Redacted 4978
Account Name : LEY 77-INCAUTACIONES

Compania de Turismo de Puerto Rico
SAMUEL SIERRA
PRINCIPAL OFICIAL FINANCIERO
PO BOX 9023960
SAN JUAN PR 00902 3960

2016 MAR -4 AM 10:24
FINANCE OFFICE OF
TOURISM CO.
PUERTO RICO

PREVIOUS BALANCE ON 01/2016 712.62

*** MONTHLY TRANSACTION DETAIL ***

DATE	VALUE DATE	DESCRIPTION	TRANSACTION AMOUNT	BALANCE
02/29/16	03/01/16	Interest Payment	.06	712.68

*** MONTHLY TRANSACTION SUMMARY ***

NUMBER OF DEBIT(S)	:	0	NUMBER OF CREDIT(S)	:	1
TOTAL AMOUNT DEBIT	:	0.00	TOTAL AMOUNT CREDIT	:	0.06
CLOSING BALANCE	02/29/16	712.68			

NOTA: CUALQUIER RECLAMACIÓN A ESTE ESTADO DE CUENTA DEBERÁ SER RECIBIDA POR ESCRITO EN ESTE BANCO DENTRO DE UN TÉRMINO DE TREINTA (30) DÍAS DESPUES DE LA FECHA DEL ESTADO. LA MISMA DEBE SER DIRIGIDA A LA SECCIÓN SERVICIOS AL CLIENTE, PO BOX 42001, SAN JUAN, PR 00940-2001. DEBE INDICARNOS SU NÚMERO DE CUENTA, FECHA DE LA TRANSACCIÓN Y DESCRIPCIÓN DEL ERROR. DE NO RECIBIR NOTIFICACIÓN DENTRO DEL TÉRMINO DE TREINTA (30) DÍAS, ENTENDEREMOS QUE EL ESTADO ESTÁ CORRECTO Y QUE SE HA ACEPTADO POR EL CLIENTE.



STATEMENT OF ACCOUNT

AS OF : February 2016

Account Number : Redacted 4978
 Account Name : Redacted 77-INCAUTACIONES

Compania de Turismo de Puerto Rico
 SAMUEL SIERRA
 PRINCIPAL OFICIAL FINANCIERO
 PO BOX 9023960
 SAN JUAN PR 00902 3960

*** DAILY INTEREST ACCRUAL ***

From Date	To Date	Balance	Days	Int. Rate	Day Count	Interest
02 01 16	02 29 16	712.62	28	0.10000	365	0.05
02 29 16	03 01 16	712.62	01	0.10000	365	0.00
Total :						0.05

*** YEARLY INTEREST SUMMARY ***

INTEREST EARNED YTD (JAN-DEC) :	0.12
INTEREST EARNED YTD (FISCAL JUL-JUN) :	7.68

NOTA: CUALQUIER RECLAMACIÓN A ESTE ESTADO DE CUENTA DEBERÁ SER RECIBIDA POR ESCRITO EN ESTE BANCO DENTRO DE UN TÉRMINO DE TREINTA (30) DÍAS DESPUÉS DE LA FECHA DEL ESTADO. LA MISMA DEBE SER DIRIGIDA A LA SECCIÓN SERVICIOS AL CLIENTE, PO BOX 42001, SAN JUAN, PR 00940-2001. DEBE INDICARLOS SU NÚMERO DE CUENTA, FECHA DE LA TRANSACCIÓN Y DESCRIPCIÓN DEL ERROR. DE NO RECIBIR NOTIFICACIÓN DENTRO DEL TÉRMINO DE TREINTA (30) DÍAS, ENTENDEREMOS QUE EL ESTADO ESTÁ CORRECTO Y QUE SE HA ACEPTADO POR EL CLIENTE.